

Краткий обзор валютного рынка

Четверг 11 февраля 2010 г.

Ситуация на рынке Forex

В среду евро снижался к доллару США, в то время как участники рынка ожидали прояснения ситуации с возможным спасением Греции. Однако этого не случилось, что заставляло инвесторов продавать европейскую валюту.

Ситуация на внутреннем валютном рынке

Вчера российская валюта следовала за тенденциями на Forex при поддержке нефтяных цен выше \$72 за барр.

Календарь событий

Еврозона: Экстренный саммит ЕС в Брюсселе.

США: Заявки на пособие по безработице.

США: Ежемесячный отчет по бюджету.

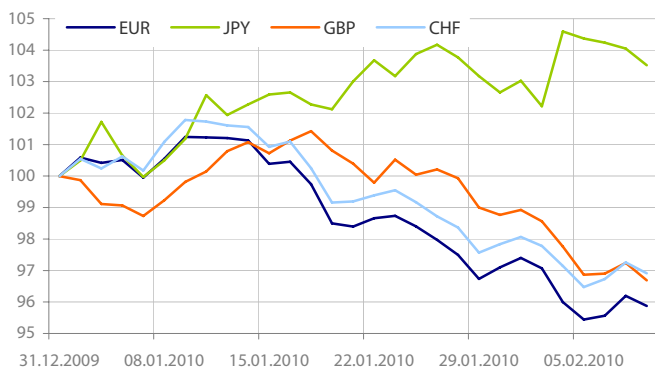
EX Curnsy	10 фев	9 фев	Изм. ден.	5 фев	Изм. нед.
USD/RUB	30,3150	30,2490	+0,066	30,4600	-0,1450
EUR/RUB	41,6362	41,8947	-0,2585	41,3927	+0,244
Корзина	35,4095	35,4896	-0,0800	35,3797	+0,03
EUR/USD	1,3740	1,3786	-0,0046	1,3678	+0,006
USD/JPY	89,9800	89,5300	+0,45	89,2500	+0,73
GBP/USD	1,5612	1,5702	-0,0090	1,5641	-0,0029
CHF/USD	0,9365	0,9398	-0,0033	0,9323	+0,004

LIBOR USD	ON	1M	3M	6M	12M
10.02.10	0,1706	0,2284	0,2500	0,3888	0,8500
09.02.10	0,1706	0,2284	0,2500	0,3888	0,8463
05.02.10	0,1731	0,2284	0,2497	0,3850	0,8375

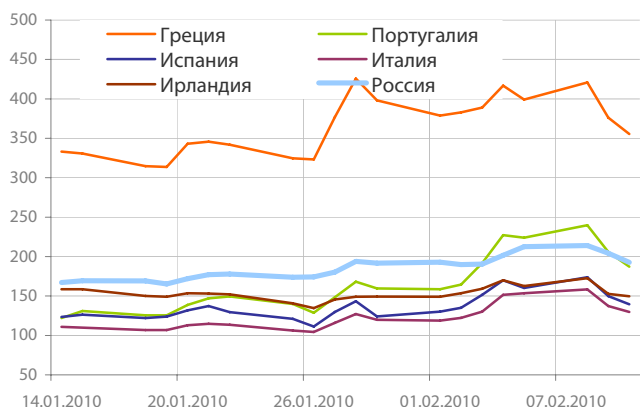
LIBOR EUR	ON	1M	3M	6M	12M
10.02.10	0,2844	0,3844	0,5972	0,9194	1,2013
09.02.10	0,6175	0,3844	0,5981	0,9194	1,2000
05.02.10	0,2813	0,3863	0,6013	0,9238	1,1988

MosPrime	ON	1w	1m	2m	3m
10.02.10	4,02	4,46	5,26	5,61	5,86
09.02.10	4,05	4,46	5,28	5,60	5,88
05.02.10	4,19	4,48	5,28	5,66	5,93

Динамика индекса валют



5-летние CDS по долгам отдельных стран



Динамика бивалютной корзины, курса доллара и евро относительно рубля



Динамика бивалютной корзины и цен на нефть



Данные: Bloomberg, Reuters, www.cbr.ru, расчет ОАО "Промсвязьбанк"

Ситуация на рынке FOREX

- В среду евро снижался к доллару США, в то время как участники рынка ожидали прояснения ситуации с возможным спасением Греции. Однако этого не случилось, что заставляло инвесторов продавать европейскую валюту.
- Доллар в этот день, несмотря на расстроившие инвесторов данные об увеличении дефицита торгового баланса США, неожиданно подскочившего в декабре до \$40,2 млрд, выглядел лучше остальных конкурентов благодаря комментариям главы ФРС США Б.Бернанки. Он сообщил, что регулятор может «в скором времени» поднять ставки по депозитам банков. В то же время Бернанке дал понять, что время ужесточения денежной политики ещё не пришло.
- Пара EURUSD 10 февраля двигалась в диапазоне 1,3677-1,3812 и к концу американской сессии закрепилась в районе – 1,3740 Пара USDJPY изменялась в коридоре 89,25-90,06, поднялась к концу торгов в США до 89,98.
- Между тем, фунт стерлингов демонстрировал снижение после того, как Управляющий Банка Англии М.Кинг отметил в своем отчете по инфляции, что программа покупки облигаций, действие которой на прошлой неделе было приостановлено, может быть возобновлена, если для британской экономики потребуются новые меры стимулирования. Пара GBPUSD торговалась в диапазоне 1,5562-1,5750, опустилась к концу торгов в Штатах до 1,5612.
- В четверг на торгах в Азии в отсутствие японских инвесторов (11 февраля в Японии празднуется День основания государства.) доллар и иена уступали своим основным конкурентам вследствие публикации позитивных австралийских и китайских макроданных. В Австралии были отмечены неожиданный рост занятости и снижение уровня безработицы. Экономика в январе создала 53 тыс. новых рабочих мест, таким образом понизив уровень безработицы с 5,5% до 5,3%. Китай так же удивил, сообщив о замедлении инфляции в январе до 1,5% против 1,9% в декабре. На этом фоне пара EURUSD вернулась к 1,3801 с 1,3731. Пара USDJPY торговалась в диапазоне 89,82-90,14.

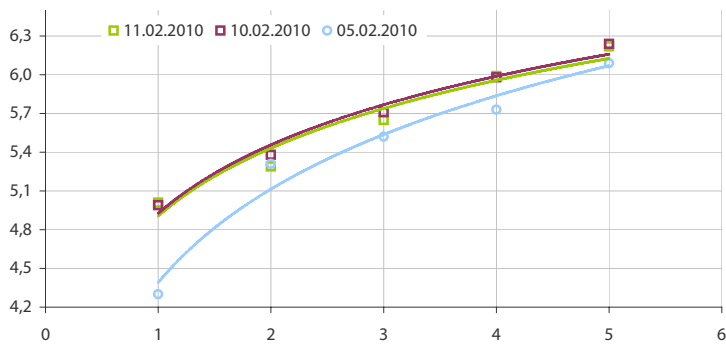
• Что касается дальнейшего тренда торгов, то он будет напрямую зависеть от итогов сегодняшнего экстренного саммита ЕС в Брюсселе, где основной интригой является обсуждение мер помощи европейским проблемным странам, в частности Греции. В то же время, по некоторым данным, Греция может рассчитывать на гарантии по своим кредитам. Однако немецкие и французские чиновники опровергали подобные предположения, добавив, что речь может идти только о политической помощи. Тем не менее, информация в прессе относительно возможных вариантов разрешения ситуации довольно противоречивая, и игроки будут ждать официальных заявлений.

- В целом, по нашему мнению, решение греческого вопроса - дело не одного дня - даже если будут предположены какие-либо меры, то их реализация не осуществима в ближайшие сроки. Из этого следует, что евро будет испытывать давление еще продолжительный период времени, и при любом улучшении конъюнктуры в США давление на евро возобновится, тогда пара EURUSD может опуститься в район 1,36. Позитивными сигналами могут стать сегодняшние данные по рынку труда, где ожидается снижение обращений за пособиями по безработице.

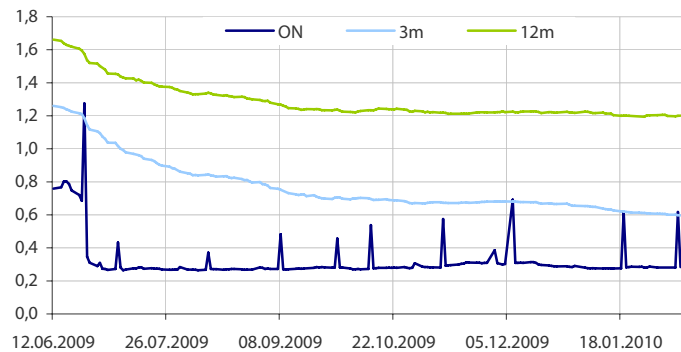
Ситуация на внутреннем валютном рынке

- Вчера российская валюта следовала за тенденциями на Forex при поддержке нефтяных цен выше \$72 за барр.
- По итогам торгов 10 февраля стоимость бивалютной корзины снизилась на 8 коп. - до 35,41 руб. Евро в этот день ослаб на 26 коп. (41,64 руб.). Курс американской валюты вырос на 6 коп. (30,32 руб.).
- Между тем, ситуация на МБК продолжает оставаться спокойной - однодневные ставки в течение большей части дня остаются в диапазоне 3,5-4,5%. Корсчета кредитных организаций в ЦБ выросли с 429,566 млрд. руб. до 437,919 млрд. руб. Депозиты снизились с 542,089 млрд. руб. до 533,343 млрд. руб. Однако, мы не исключаем, что из-за платежей по страховым взносам в Пенсионный фонд может произойти отток ликвидности, но при текущем уровне запаса ликвидности эти выплаты не должны вызвать каких-то проблем.
- Мы полагаем, что дальнейшее укрепление национальной валюты возможно при удачном стечении обстоятельств вокруг сегодняшнего саммита ЕС, который предпримет дальнейший ход развития событий на Forex и внутреннем валютном рынке, соответственно.

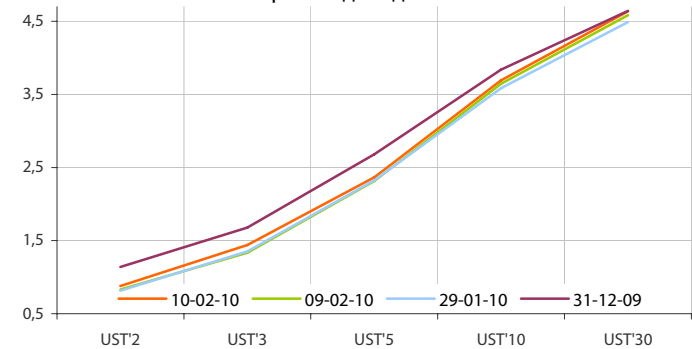
Кривые NDFs RUB



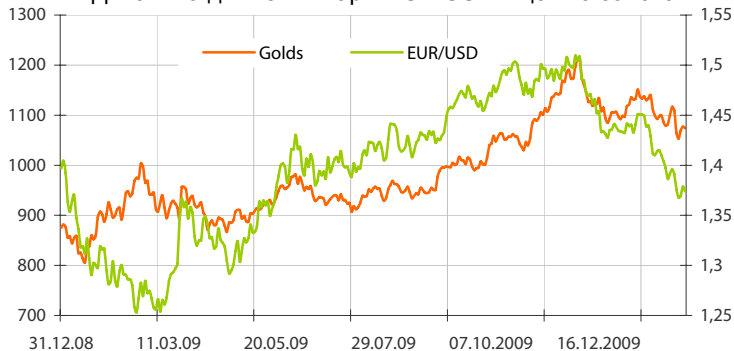
Динамика ставок EURLIBOR



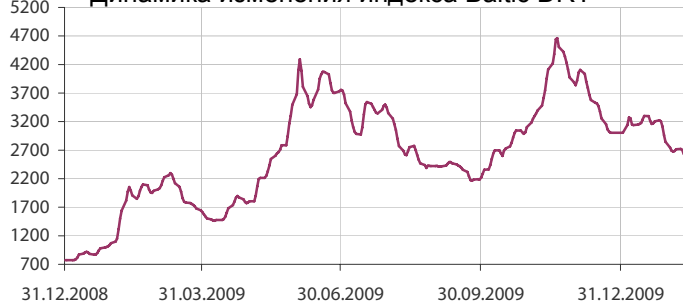
Кривые доходности UST



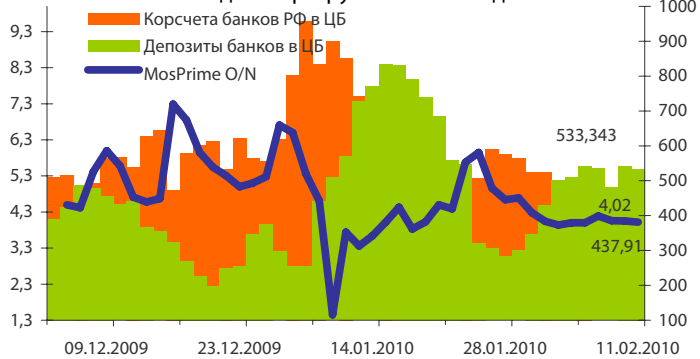
Динамика движения пары EUR/USD и цен на золото



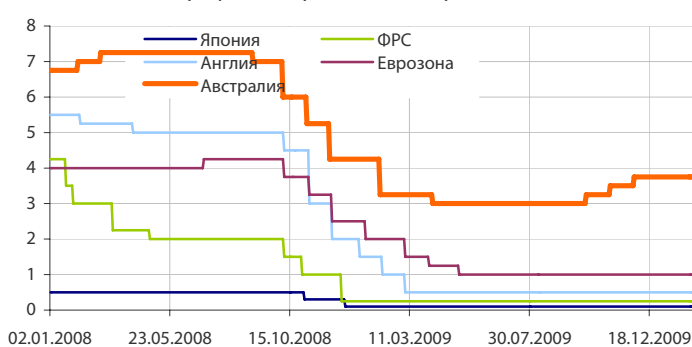
Динамика изменения индекса Baltic DRY



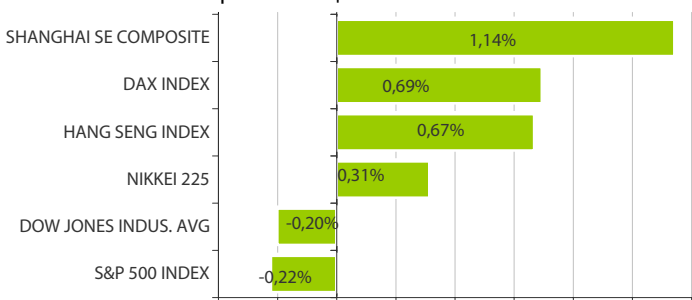
Индикаторы рублевой ликвидности



Ставки рефинансирования центральных банков



Дневное изменение ведущих мировых индексов рынков акций за 10/2/2010



Динамика изменения индекса RTSI\$ и MICEX



Динамика изменения индекса VIX



Данные: Bloomberg, reuters расчет ОАО "Промсвязьбанк"

Данные: Bloomberg, reuters расчет ОАО "Промсвязьбанк"



среда 10 февраля 2010 г.

			Прогноз	Предыдущее
<input type="checkbox"/>	02:50 Япония	Заказы на продукцию машиностроения	декабрь 8,0% м/м	-11,3% м/м
<input type="checkbox"/>	02:50 Япония	Индекс цен на корпоративные товары	январь -2,3% г/г	-3,9% г/г
<input type="checkbox"/>	12:30 Великобритания	Производство в обрабатывающей промышленности	декабрь -3,0% г/г	-5,4% г/г
<input type="checkbox"/>	12:30 Великобритания	Промышленное производство	декабрь 0,2% м/м	0,4% м/м
<input type="checkbox"/>	13:30 Великобритания	Публикация Банком Англии отчета по инфляции	-	-
<input type="checkbox"/>	16:30 США	Сальдо торгового баланса	декабрь -35,8 млрд. долл.	-36,4 млрд. долл.
<input type="checkbox"/>	17:30 США	Выступление представителя ФРС Даниэля Тарулло	-	-
<input type="checkbox"/>	18:00 США	Выступление главы ФРС Бена Бернанке	-	-
<input type="checkbox"/>	22:00 США	Баланс федерального бюджета	январь -46,08 млрд. долл.	-63,5 млрд. долл.

четверг 11 февраля 2010 г.

<input type="checkbox"/>	10:00 Германия	Индекс оптовых цен	январь -	0,2% м/м
<input type="checkbox"/>	12:30 Еврозона	Публикация ежемесячного бюллетеня ЕЦБ	-	-
<input type="checkbox"/>	16:30 США	Розничные продажи	январь 0,3% м/м	-0,3% м/м
<input type="checkbox"/>	16:30 США	Заявки на пособие по безработице	занеделюдоб 465 тыс.	480 тыс.
<input type="checkbox"/>	18:00 США	Товарные запасы	декабрь 0,2% м/м	0,4% м/м

пятница 12 февраля 2010 г.

<input type="checkbox"/>	08:00 Япония	Индекс доверия домовладельцев	январь 38	37,6
<input type="checkbox"/>	10:00 Германия	Предварительные данные по ВВП	IV кв. 2009 0,2% кв/кв	0,7% кв/кв
<input type="checkbox"/>	13:00 Еврозона	Предварительные данные по ВВП	IV кв. 2009 0,3% кв/кв	0,4% кв/кв
<input type="checkbox"/>	13:00 Еврозона	Промышленное производство	декабрь 0,3% м/м	1,0% м/м
<input type="checkbox"/>	16:30 США	Розничные продажи	январь 0,3% м/м	-0,3% м/м
<input type="checkbox"/>	17:55 США	Предварительные данные по индексу потребительского поведения Мичигана	февраль 75,0	74,4
<input type="checkbox"/>	19:00 США	Запасы нефти и нефтепродуктов	до 5 фев. -	2,3 млн. барр.

Дата	Событие
11 фев	ЦБР проведет депозитные аукционы на сроки 4 недели, 3 месяц.
15 фев	Уплата страховых взносов в фонды. Беззалоговый аукцион ЦБР на 3 месяца. Аукцион репо ЦБР на 3 месяц.
16 фев	Беззалоговый аукцион ЦБР на 5 недель. ЦБР проведет ломбардные аукционы на сроки 2 недели, 3 месяца.
17 фев	Возврат фонду ЖКХ с депозитов банков 8,0 млрд. руб. Возврат ЦБР беззалоговых кредитов на 8,762 млрд. руб. Получение средств с аукционов ЦБР 15 и 16 фев.

Календарь предварительных сроков публикации данных ЦБ РФ.

Данные: reuters

Категории данных	Даты (сроки) публикации данных			
	Январь 2010	Февраль 2010	Март 2010	Апрель 2010
Финансовый сектор				
Аналитические группировки счетов банковского сектора, по состоянию на конец периода.	29.01.2010 (12.2009)	27.02.2010 (01.2010)	31.03.2010 (02.2010)	30.04.2010 (03.2010)
Аналитические группировки счетов центрального банка, по состоянию на конец периода.	14.01.2010 (12.2009)	12.02.2010 (01.2010)	12.03.2010 (02.2010)	14.04.2010 (03.2010)
Внешний сектор				
Платежный баланс, за отчетный квартал, год.			31.03.2010 (IV кв. 2009)	
Общий объем международных резервов, по состоянию на конец рабочей недели.		Еженедельно, по четвергам		
Международные резервы, по состоянию на конец периода.	15.01.2010 (12.2009)	5.02.2010 (01.2010)	5.03.2010 (02.2010)	7.04.2010 (03.2010)
Оценка предстоящих изменений международных резервов и другой ликвидности в иностранной валюте органов денежно-кредитного регулирования РФ, по состоянию на конец периода.	20.01.2010 (12.2009)	19.02.2010 (01.2010)	19.03.2010 (02.2010)	20.04.2010 (03.2010)
Внешняя торговля, за отчетный месяц (по методологии платежного баланса).	15.01.2010 (11.2009)	11.02.2010 (12.2009)	12.03.2010 (01.2010)	9.04.2010 (02.2010)
Международная инвестиционная позиция РФ за год.			30.06.2010 (2009 год)	
Внешний долг Российской Федерации				
Внешний долг РФ (в классификации секторов, соответствующей ССРД), по состоянию на конец периода.			31.03.2010 (IV кв. 2009)	
Внешний долг РФ в национальной и иностранной валютах (в классификации секторов, соответствующей ССРД), по состоянию на конец периода.			31.03.2010 (IV кв. 2009)	
Внешний долг РФ по срокам погашения (в классификации секторов, соответствующей ССРД), по состоянию на конец периода.			31.03.2010 (IV кв. 2009)	

Данные: www.cbr.ru

Реальный сектор				
Основные показатели национальных счетов.				
Индексы промышленного производства.	29 (За дек./09)	26 (За янв./10)	31 (За февр./10)	
Рынок труда: занятость: занятость, безработица, заработная плата.	29 (За дек./09)	26 (За янв./10)	31 (За февр./10)	
Индекс цен: потребительские цены, цены производителей.	29 (За дек./09)	26 (За янв./10)	31 (За февр./10)	
Население	29 (За дек./09)	26 (За янв./10)	31 (За февр./10)	

Данные: www.gks.ru


ОАО «Промсвязьбанк»

109052, Москва,
ул. Смирновская, 10, стр. 22

Круглосуточная
информационно-справочная служба банка:

8 800 555-20-20 (звонок из регионов РФ бесплатный)
+7 (495) 787-33-34

Управление валютного и денежного рынка:

+7(495)777-10-20 доб. 70-35-22, 70-47-60
ф.: +7 (495) 777-10-20 доб. 70-20-04
Reuters Dealing: PSBF

Гришанов Кирилл Николаевич

Grishanov@psbank.ru
Kgrishanov@bloomberg.net

Начальник управления

Прямой: +7(495)411-51-31 или
+7(495)777-10-20 доб. 70-47-59

Отдел конверсионных операций на внутреннем рынке
Пономарев Сергей Алексеевич

Ponomarevs@psbank.ru
Sponomarev1@bloomberg.net

Начальник отдела

Прямой: +7(495)411-51-30 или
+7(495)777-10-20 доб. 70-47-11

Отдел конверсионных операций на международном рынке
Скабелин Андрей Владимирович

Skabelin@psbank.ru
Askabelin1@bloomberg.net

Начальник отдела

Прямой: +7(495)411-51-34 или
+7(495)777-10-20 доб. 70-47-56

Отдел срочных операций
Кулаков Алексей Дмитриевич

Kulakovad@psbank.ru

Дилер

Прямой: +7(495)411-51-30 или
+7(495)777-47-55 доб. 70-47-55

Инвестиционный департамент:

т.: +7 (495) 777-10-20 доб. 70-53-03, 70-20-00
ф.: +7 (495) 777-10-20 доб. 70-47-37
E-mail: ib@psbank.ru

Зибарев Денис Александрович

Zibarev@psbank.ru

Руководитель департамента

70-47-77

Тулинов Денис Валентинович

Tulinov@psbank.ru

Руководитель департамента

70-47-38

Миленин Сергей Владимирович

Milenin@psbank.ru

Заместитель руководителя департамента

70-47-94

Субботина Мария Александровна

Subbotina@psbank.ru

Заместитель руководителя департамента

70-47-33

Управление торговли и продаж
Панфилов Александр Сергеевич

Panfilov@psbank.ru

Синдикация и продажи

icq 150-506-020

Прямой: +7(495) 228-39-22
+7(495)777-10-20 доб. 70-20-13

Галамина Ирина Александровна

Galamina@psbank.ru

Синдикация и продажи

icq 314-055-108

Прямой: +7(905) 507-35-95
+7(495) 777-10-20 доб. 70-47-85

Аналитическое управление
Захаров Антон Александрович

Zakharov@psbank.ru

Валютные рынки

70-47-75

Шагов Олег Борисович

Shagov@psbank.ru

Рынки акций

70-47-34

Абдуллаев Искандер Азаматович

Abdullaev@psbank.ru

Рынок облигаций

70-47-32

Грицкевич Дмитрий Александрович

Gritskevich@psbank.ru

Рынок облигаций

70-20-14

Монастыршин Дмитрий Владимирович

Monastyrshin@psbank.ru

Рынок облигаций

70-20-10

Жариков Евгений Юрьевич

Zharikov@psbank.ru

Рынок облигаций

70-47-35

Настоящий информационно-аналитический обзор предоставляется исключительно в информационных целях и не содержит рекомендаций или предложений о совершении сделок. ОАО «Промсвязьбанк» уведомляет, что использование представленной информации не обеспечивает защиту от убытков или получение прибыли. ОАО «Промсвязьбанк» и его сотрудники не несут ответственности за полноту и точность предоставленной информации, а также последствия её использования, и оставляют за собой

право пересмотреть её содержание в любой момент без предварительного уведомления.

Настоящим уведомляем всех заинтересованных лиц о том, что при подготовке обзора использовалась информация, полученная из сети Интернет, а также других открытых источников информации, рассматриваемых нами на момент публикации как достоверные.

ОАО «Промсвязьбанк», Москва, ул. Смирновская, 10, т.: 777-10-20, web-сайт: www.psbank.ru

Аналитическое управление Инвестиционного Департамента, т. 777-10-20(доб. 704733), e-mail: ib@psbank.ru